

SIDICLEAR SICAV, SA

ISIN: ES0155734033
([Ver ficha CNMV](#))

Cód. Bloomberg: S1635

CIF: A83429795

Asesor: Luis García Langa

Gestora: Andbank Wealth Management ([ver folleto](#))

Depositaria: Inversis Banco

Auditora: Deloitte ([ver](#))

Valor Liquidativo: 6,29406

Patrim.: 12.217.598,64EUR

Nº Partícipes: 230

Inicio nueva política:
12/10/17

POLÍTICA DE INVERSIÓN

Se trata de establecer una **cartera de inversión patrimonialista**, buscando obtener rentabilidades limitando los riesgos para el inversor (**volatilidad máxima inferior al 10%**). La estrategia se base en tres pilares:

- Inversión en fondos o ETFs:** Seleccionar riesgos, zonas y/o sectores e invertir en los mejores vehículos.
- Inversión directa en acciones:** Seleccionar acciones con fundamentales razonables e invertir en las que den señales de compra marcando un stop de protección. Máximo 25-30% de la cartera.
- Coberturas vía derivados:** Protecciones puntuales en momentos determinados para cubrir las posiciones en renta fija, variable o divisa.

RESUMEN: MERCADOS FINANCIEROS

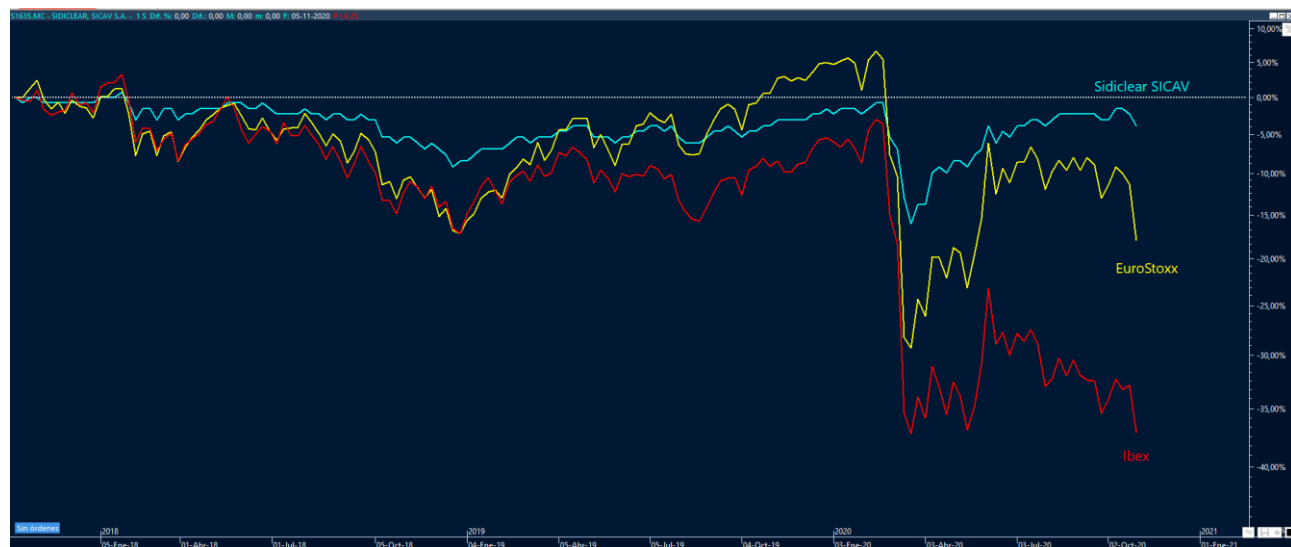
A pesar de los buenos resultados empresariales y de las mejores previsiones macroeconómicas, los mercados han reaccionado con ventas a los nuevos confinamientos y/o restricciones de movilidad que se están dando, principalmente, en Europa.

RESUMEN: OPERATIVA SIDICLEAR SICAV

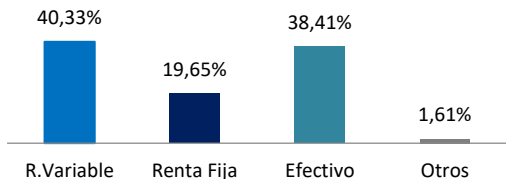
Este mes de caídas acentuadas, hemos aprovechado precios atractivos para incorporar activos de renta variable en cartera, aumentando ligeramente el riesgo: pasamos del 37,93% a cierre de septiembre al 40,33% actual. Este incremento se debe a la compra del ETF iShares DJ Banks con un peso del 2,55% de la cartera. Aún así, mantenemos un porcentaje muy alto de liquidez para seguir captando oportunidades si las hubiera.

Datos de rentabilidad (de 12/10/2017 a 30/10/2020)

Activo	Octubre	Año 2020	1 año	Año 2019	Año 2018	Desde 12/10/17
Sidiclear SICAV	-1,19%	-1,76%	0,12%	7,07%	-7,67%	-3,58%
Ibex	-3,94%	-32,43%	-30,30%	11,82%	-16,78%	-37,21%
Mitad Ibex	-1,97%	-16,22%	-15,15%	5,91%	-8,39%	-18,61%
EuroStoxx	-7,37%	-21,01%	-17,93%	24,78%	-16,00%	-17,95%
Mitad EuroStoxx	-3,69%	-10,51%	-8,96%	12,39%	-8,00%	-8,98%



Diversificación por riesgo



Distribución detallada por tipo de activo

Categoría	Porcentaje
FONDOS RENTA FIJA	18,83%
- Fondos Renta Fija C. Plazo	7,02%
- Fondos Renta Fija	9,85%
- Fondos Renta Fija Emergente	1,96%
FONDOS MIXTOS	19,16%
- Retorno Absol./ Flexibles/Alt.	19,16%
FONDOS RENTA VARIABLE	22,89%
- Fondos RV Europa	3,13%
- Fondos RV Japón	2,17%
- Fondos RV Emergente	2,93%
- Fondos RV Sectorial	10,26%
➤ <i>Materia Prima (Oro)</i>	1,31%
➤ <i>Inteligencia Artificial</i>	2,21%
➤ <i>Sostenibles</i>	3,72%
➤ <i>Sanidad</i>	1,47%
➤ <i>Asegurador</i>	1,55%
- Fondos RV Global	4,40%
INVERSIÓN DIRECTA EN RV	8,59%
-Inversión Directa RV Zona Euro	5,61%
-Inversión Directa RV Zona USA	2,98%
LIQUIDEZ (CC/REPOS)	30,53%

10 mayores posiciones

Liquidez (incluye Repos)	30,53%
Parts. Nordea I Euro Con BD-BI	4,47%
Parts. Sextant Grand Large N	3,97%
Parts. Candrian Bonds-Cred Opt-I-C	3,73%
Parts. Evli Short Corp Bond-IB	3,70%
Parts. DWS Concept Kaldemorgen-FC	3,41%
Parts. GAMCO-Merger Arbitrage-	3,35%
Parts. Oddo Avenir Euro-CN-EUR	3,12%
Parts. Fidentiis Tord-Iberia L/S-I	3,07%
Accs. Berkshire Hathaway Inc-Cl B	2,98%

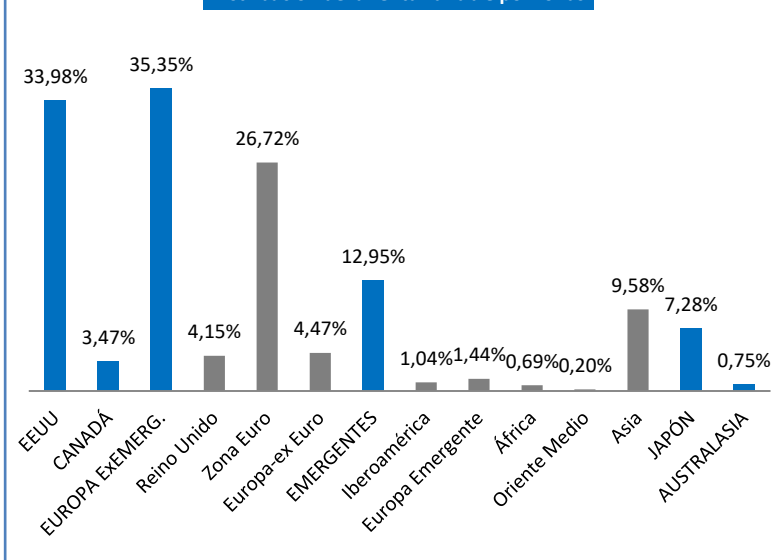
Calificación crediticia RF

AAA	15,50%
AA	7,30%
A	7,59%
BBB	19,79%
BB	32,01%
B	11,81%
Bajo B	1,39%
Sin Calificar	4,61%
No Disponible	0,00%

Vencimiento RF

Menos 1 año	69,44%
1 a 3	8,27%
3 a 5	9,96%
5 a 7	5,36%
7 a 10	3,92%
10 a 15	0,92%
15 a 20	0,21%
20 a 30	1,15%
Más de 30	0,75%
ND	0,00%

Distribución de la renta variable por zonas



Distribución de la RV por sectores

